



**İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.**

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2018**

**KONSOLİDE OLMAYAN**

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

## **İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 2018 Yılı III. Dönem Faaliyet Raporu**

### **İÇİNDEKİLER**

<b>Başlık.....</b>	<b>Sayfa</b>
<b>Yönetim Kurulu Başkanının Döneme İlişkin Değerlendirmeleri .....</b>	<b>3-4</b>
<b>Genel Müdürün Döneme İlişkin Değerlendirmeleri .....</b>	<b>5</b>
<b>Bankanın Tarihsel Gelişimi .....</b>	<b>5</b>
<b>Sermaye Yapısı.....</b>	<b>6</b>
<b>Şube ve Personel Bilgileri .....</b>	<b>6</b>
<b>Yönetim Kurulu, Denetçiler, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları .....</b>	<b>7</b>
<b>Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu İle Yaptığı İşlemlere İlişkin Bilgiler .....</b>	<b>7</b>
<b>Banka'nın Finansal Göstergeleri ve Performansına İlişkin Değerlendirme .....</b>	<b>8-11</b>

## Yönetim Kurulu Başkanının Döneme İlişkin Değerlendirmeleri

Türkiye sermaye piyasalarının büyük dönüşümü kapsamında faaliyetlerini her geçen gün geliştiren Takasbank, piyasalarımızın gelişiminin daha istikrarlı ve sürdürülebilir bir yapıya kavuşturulmasına katkı sağlamaya devam etmektedir.

Küresel iktisadi faaliyette yılın ikinci çeyreğinde başlayıp üçüncü çeyreğinde belirginleşen büyüme eğilimindeki yavaşlama küresel ekonominin büyüme hızının önceki çeyrek dönemlerin altında bir değer oluşturmasına neden olmaktadır. Bu dönemde gelişmiş ülkeler daha olumlu bir performans sergilerken gelişmekte olan ülkelerin büyüme hızı yavaşlamıştır. Temmuz – Ekim döneminde gelişmiş ülkelerin para politikasındaki kademeli normalleşme devam etmiştir. Amerika Merkez Bankası (FED) beklentiler dahilinde yılın üçüncü faiz artışını yapmış kısa vadeli faiz oranlarını 2.00-2.25 aralığına yükseltmiş ve bilanço küçültme programını sürdürmüştür. Avrupa Merkez Bankası (ECB), para politikası duruşunu korumakla birlikte parasal genişleme programının büyüklüğünü azaltmıştır. FED ve ECB'nin sıkılaşma eğiliminin devam edeceğine dair beklentilerle gelişmiş ülke tahvil faizlerinde yükseliş gözlemlenmiştir. Ticarete korumacılık eğilimindeki artış küresel büyüme beklentilerinde aşağı yönlü revizyonlara neden olurken ticaret hacimlerindeki azalmanın ihracatçı olan gelişmekte olan ülkeler üzerinde baskı oluşturmasına ve borsalarında kayıpların oluşmasına neden olmaktadır. Gelişmiş ülkelerde parasal sıkılaşma eğilimi, yükselen tahvil getirileri, ticarete korumacılık, Brexit süreci, İtalya'nın borç stoku ve İran yaptırımları küresel risk iştahının düşük kalmasının başlıca nedenleridir.

Ülkemiz ekonomisi küresel iktisadi faaliyetteki ivme kaybına paralel olarak 2018 yılının üçüncü çeyreği itibariyle yavaşlama eğilimine girmiştir. Üçüncü çeyrek itibariyle küresel finansal koşullar sıkılaşırken yükselen petrol fiyatları da enflasyonun gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerde yükselmesine neden olmuştur. Ticarete artan korumacılık önlemleri, yükselen gelişmiş ülke tahvil faiz oranları, küresel piyasalarda oynaklığa yol açmış olup gelişmekte olan ülkelerin risk primlerinin yükselmesine ve para birimlerinin değer kaybetmesine neden olmuştur. Ülkemiz döviz piyasalarında Ağustos ayında yaşanan dalgalanma, alınan tedbirler ve Eylül ayında TCMB tarafından gerçekleştirilen 625 baz puanlık faiz artımı ve Ekim ayının ilk günlerinde kamuoyuna tanıtımı yapılan yeni ekonomi programının piyasalar tarafından olumlu değerlendirilmesi ile zayıflamıştır. Türk Lirasının bu çeyrekte % 37 civarında değer kaybetmesi, enflasyonun yılın üçüncü çeyreğinde % 24,5'a yükselmesinin temel belirleyicisi olurken kur geçişkenliği ile fiyatlama davranışlarının bozulması enflasyon görünümünün bozulmasına neden olmuştur. Piyasalarda volatilitenin yükseldiği Ağustos ve Eylül aylarının ardından alınan mali ve parasal önlemlerin etkisi ile Ekim ayı ile birlikte TL faizlerin kademeli olarak gerilediği normal piyasa koşullarına dönüşün başladığı izlenmiştir.

Bankamız finansal açıdan, 2018 yılının dokuz aylık dönemini başarılı bir şekilde geçirmiş, vergi öncesi kârımız 413.6 milyon TL, aktif büyüklüğümüz 12.5 milyar TL, özkaynaklarımız ise 1.6 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Takasbank, hizmetlerinin daha hızlı, etkin ve kesintisiz sunulabilmesi için teknoloji alt yapısını geliştirmek üzere çalışmalarını aralıksız sürdürmüş, BISTECH Faz2+ Projesi 2 Temmuz 2018 tarihi itibariyle canlı ortamda başarılı bir şekilde devreye alınmıştır. Bu geçiş ile birlikte Borsa İstanbul Pay Piyasası, Borçlanma Araçları Piyasası, Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası aynı platformda bir arada çalışır duruma gelmiştir. Sermaye piyasalarına ve Ülkemiz finans sektörüne yenilikçi çözümler sunarak güçlü bir operasyon ve teknolojik altyapıya sahip olma amacındaki Takasbank'ın blockchain gibi yeni teknolojilere ilişkin çalışmaları da halen devam etmektedir.

Bankalararası Takas Odaları Merkezi tarafından yürütülen çek takas faaliyeti, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Banka Meclisi'nin aldığı karar ile 2 Temmuz 2018 tarihinden itibaren Takasbank'a devredilmiş ve bu kapsamdaki faaliyetler Bankamızca yürütülmeye başlanmıştır.

Bankamız bu dönemde çok önemli projeleri de tamamlayarak işleme almıştır. Yazılım ve sistem geliştirmesi Bankamız tarafından yapılan ve banka müşterilerinin bankalardaki altın depo hesaplarında bulunan altın bakiyelerinin bankalararası kişiden kişiye elektronik ortamda transfer edilebilmesine imkan tanıyan Altın Transfer Sistemi, 16 Temmuz 2018 tarihi itibarıyla üye bankalara hizmet vermeye başlamıştır.

Bankamız, 31 Ağustos 2018 itibarıyla Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. bünyesindeki Organize Toptan Doğal Gaz Satış Piyasası'nda Merkezi Uzlaştırma Kuruluşu olarak nakit takas ve teminat yönetimi hizmetini sunmaya başlamıştır.

Bankamızın bu dönem içerisinde göstermiş olduğu başarılı performansta pay sahibi olan başta çalışanlarımız ve yöneticilerimiz olmak üzere tüm paydaşlarımıza şahsım ve Yönetim Kurulumuz adına teşekkür ediyorum.

Saygılarımla,



Murat ÇETİNKAYA  
Yönetim Kurulu Başkanı

## Genel Müdürün Döneme İlişkin Değerlendirmeleri

2018 yılının dokuz aylık döneminde Bankamız, Türkiye sermaye piyasaları, paydaşlarımız ve müşterilerimiz için etkin ve verimli çalışmalarına devam etmiş ve başarılı bir performans göstermiştir.

Bankamızın 2018 yılı dokuz aylık dönemdeki finansal sonuçları değerlendirildiğinde 413.6 milyon TL vergi öncesi kâr elde ettiğimizi görmekteyiz. Söz konusu kâr rakamı, bütçe öngörümüzün % 36 üzerinde bir kar rakamını ifade etmektedir. Aktif toplamımız ise 12.5 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda toplam 3,504.85 milyar TL'lik işlem gerçekleşmiştir. Bunun 26.72 milyar TL'si özel sektör tahvil işlemidir. Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu 754.50 milyar TL'lik nakit takası ile 1,754.53 milyar TL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

Dokuz aylık dönemde BİAŞ Pay Piyasasında 1,529 milyar TL işlem gerçekleşmiş, bankamızca 81 milyar TL Nakit ve 263 milyar TL Menkul Takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki toplam üye sayısı 70, açık pozisyon adedi 2,007,384 ve açık pozisyon değeri ise 10.7 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde Takasbank nakit kredisi toplam 15 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama 112 milyon TL, Takas Kredisi toplam 7 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama 3 milyon TL olmuştur.

Takasbank Para Piyasasındaki işlem hacmi dokuz aylık dönemde 651.07 milyar TL, işlem adedi ise 182,331 olmuştur. Günlük işlem hacmi ortalaması ise 3.5 milyar TL olurken ortalama işlem büyüklüğü 3.57 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Merkezi karşı taraf olduğumuz Ödünç Pay Piyasası'nda dokuz aylık dönemde gerçekleşen işlemler adet bazında 2,346 milyon olmuştur. Piyasada 306 adet farklı kıymet işlem görmüş ve işlem hacmi 10.19 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 17 adet emeklilik şirketinin Takasbank nezdinde toplam fon varlık değeri 90.5 milyar TL olan 408 adet emeklilik fonu mevcuttur. Aynı dönemde 487 adet yatırım fonunun toplam fon varlık değeri 49.8 milyar TL, 12 adet menkul kıymet yatırım ortaklığının toplam fon varlık değeri de 472.19 milyon TL olmuştur.

Bankamızın göstermiş olduğu başarılı performansta büyük pay sahibi olan çalışanlarımızın önümüzdeki dönemde de aynı özverili çalışmayı sürdürecekleri inancıyla bu başarıda emeği olan herkese teşekkür ederim.

Saygılarımla,

Mahmut KAYACIK  
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

### Bankanın Tarihsel Gelişimi

Borsa İstanbul A.Ş. ("BİAŞ") bünyesinde bir müdürlük olarak faaliyet göstermekte iken 12 Temmuz 1991 tarihinde İMKB Takas ve Saklama A.Ş. unvanı ile faaliyete geçen Şirket, 23 Mart 1995 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 95/6551 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 8 Ağustos 1995 tarihinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. unvanıyla mevduat kabul etmeyen bir bankaya dönüşmüştür. 29 Mart 2013 tarihli 18. Olağan Genel Kurulunda Bankanın unvanı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

### Sermaye Yapısı

Takasbank'ın ödenmiş sermayesi 600 Milyon TL'dir. Ortak sayısı 41 olan Bankanın sermayesi; BİAŞ'ın % 64.14, 11 bankanın % 17.04 ve 29 aracı kurumun % 18.82 payından oluşmaktadır.

Hissedar Adı	Ödenmiş Sermaye (Bin TL)	Sermaye oranı (%)
Borsa İstanbul A.Ş.	384,869	64.14
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	29,685	4.95
Tacirler Menkul Değerler A.Ş.	29,016	4.84
Phillip Capital Menkul Değerler A.Ş.	27,923	4.65
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	26,280	4.38
Türkiye İş Bankası A.Ş.	26,235	4.37
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	26,235	4.37
Diğer (Aracı Kurum)	29,656	4.95
Diğer (Banka)	20,101	3.35
<b>Toplam</b>	<b>600,000</b>	<b>100</b>

Sermayenin %10'undan Fazlasına Sahip Olan Gerçek Veya Tüzel Kişilerin Unvanları ve Payları:

Unvan	Pay Tutarı (Bin TL)	Oran (%)
Borsa İstanbul A.Ş.	384,869	64.14

Rapor dönemi içerisinde ortaklarımızın hisse devri:

Eski Ortak	Yeni Ortak	Pay Tutarı (Bin TL)	Oran (%)	Açıklama
Saxo Capital Markets Menkul Değerler A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	9	0.0015	Devir
Delta Menkul Değerler A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	1,827	0.3118	Devir

### Şube ve Personel Bilgileri

Bankanın personel sayısı 293 olup şubesi bulunmamakta, Banka genel müdürlük olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

## Yönetim Kurulu, Denetçiler, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları

### Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri

Adı Soyadı	Sorumlu Olduğu Alan
Murat Çetinkaya	Başkan
Metin Kıratlı (*)	Üye (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)
Mahmut Kayacak	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi – Kredi Komitesi Asil Üye
Seyit Ahmet Işkın	Üye (Denetim Komitesi Başkanı – Merkezi Karşı Taraf Risk İstişare Komitesi Başkanı)
Kenan Ayvaci(*)	Üye ( Denetim Komitesi Üyesi - Merkezi Karşı Taraf Risk İstişare Komitesi Üye)
Gülsevin Çipli	Üye (Kredi Komitesi Asil Üyesi)
Ekrem Kerem Korur (*)	Üye (Kredi Komitesi Yedek Üye)
Münevver Çetin	Üye (Kredi Komitesi Başkanı)
Gülseren Topuz	Üye (Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı - Kredi Komitesi Yedek Üye)

### Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları

Adı Soyadı	Sorumlu Olduğu Alan
Mahmut Kayacak	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi-Kredi Komitesi Üyesi
Gökhan Elibol	Genel Müdür Yardımcısı – Piyasalar ve Operasyon
Ekrem Arıkan	Genel Müdür Yardımcısı – Bilgi Teknolojileri

\*12 Eylül 2018 tarihinde yapılan Genel Kurul'da Yönetim Kurulu Üyelerimizden 23/06/2018 tarihinde vefat eden Adnan Ertürk ile Ersin Özoğuz, Güzide Meltem Kökden, Mustafa İleri görevlerinden ayrılmış olup, Metin Kıratlı, Gülsevin Çipli, Kenan Ayvaci ve Ekrem Kerem Korur yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır.

### Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu İle Yaptığı İşlemlere İlişkin Bilgiler

Takasbank'ın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı işlemler kapsamında, Banka'nın en büyük ortağı konumunda olan BİAŞ ve Bankamız Yönetim Kurulu üyelerinin, yönetim kurulu üyesi ya da genel müdürü oldukları kuruluşlar ile yapılan işlemler dikkate alınmaktadır. 2018'in üçüncü çeyreği itibarıyla Takasbank'ın bilançosunun "Fonlar" hesap grubunda Borçlanma Araçları Garanti Fonu mevcudu üçüncü çeyrek dönemi itibarıyla bulunmamaktadır. Borsa İstanbul A.Ş. Bankamızda bulunan Pay Senedi Garanti Fonu tutarını geri çekmiştir.

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
	Krediler ve Diğer Alacaklar					
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	144,797	2,666,698	100,108	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	112,913	1,456,509	79,161	471,405
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	1,689		24,832	19,555	2,402,840	6,849,974

## Banka'nın Finansal Göstergeleri ve Performansına İlişkin Değerlendirme

<b>Aktif Kalemler (Bin TL)</b>	<b>30 Eylül 2018</b>
Finansal Varlıklar (Net)	12,218,422
<i>Nakit Değerler ve Merkez Bankası Bankalar</i>	<i>4,271</i>
<i>Para Piyasalarından Alacaklar</i>	<i>12,149,286</i>
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	<i>20,052</i>
<i>İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar</i>	<i>3,082</i>
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları (-)</i>	<i>58,437</i>
Krediler (Net)	16,706
<i>İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler</i>	114,210
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları (-)</i>	114,367
Ortaklık Yatırımları	157
Maddi Duran Varlıklar (Net)	4,825
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	12,672
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)	102,384
Cari Vergi Varlığı	9,264
Ertelenmiş Vergi Varlığı	0
Diğer Aktifler	8,536
<b>Aktif Toplamı</b>	<b>12,510,449</b>

<b>Pasif Kalemler (Bin TL)</b>	<b>30 Eylül 2018</b>
Alınan Krediler	3,234,063
Fonlar	7,571,722
Karşılıklar	68,843
Cari Vergi Borcu	46,232
Özkaynaklar	1,589,589
<b>Pasif Toplamı</b>	<b>12,510,449</b>



<b>Gelir ve Gider Kalemleri (Bin TL)</b>	<b>30 Eylül 2018</b>
Faiz Gelirleri	455,442
Faiz Giderleri (-)	103,126
Net Faiz Geliri/Gideri	352,316
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	156,048
Personel Giderleri (-)	41,048
Temettü Gelirleri	-
Ticari Kâr/Zarar	10,907
Diğer Faaliyet Gelirleri	2,960
Faaliyet Brüt Kârı	481,183
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	16,889
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	50,712
Net Faaliyet Kârı/Zararı	413,582
Sürdürülen Faaliyetler Vergi karşılığı (-)	89,806
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>323,776</b>

<b>Finansal Oranlar (%)</b>	<b>30 Eylül 2018</b>
Faaliyet Karı/Toplam Aktifler	3.31
Özsermaye/Toplam Aktifler	12.71
Faaliyet Karı/Özsermaye	26.02
Net Faiz Gelirleri/Faaliyet Gelirleri	73.22

<b>Aktif Kalemler (Bin TL)</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	480
Bankalar	10,163,484
Para Piyasalarından Alacaklar	20,833
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1,832
Krediler ve Alacaklar	198,856
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	36,947
Bağlı Ortaklıklar (Net)	4,825
Maddi Duran Varlıklar (Net)	7,437
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	98,095
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)	9,495
Diğer Aktifler	22,145
<b>Aktif Toplamı</b>	<b>10,564,429</b>

<b>Pasif Kalemler (Bin TL)</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Alınan Krediler	3,144,268
Para Piyasalarına Borçlar	34,737
Muhtelif Borçlar	5,970,618
Diğer Yabancı Kaynaklar	60,316
Karşılıklar	82,062
Vergi Borcu	26,166
Özkaynaklar	1,246,262
<b>Pasif Toplamı</b>	<b>10,564,429</b>

<b>Gelir ve Gider Kalemleri (Bin TL)</b>	<b>30 Eylül 2017</b>
Faiz Gelirleri	288,922
Faiz Giderleri (-)	59,306
Net Faiz Geliri/Gideri	229,616
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	108,198
Temettü Gelirleri	30
Ticari Kâr/Zarar	456
Diğer Faaliyet Gelirleri	319
Faaliyet Gelirleri/Giderleri Toplamı	338,619
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	13,034
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	71,333
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	254,252
Sürdürülen Faaliyetler Vergi karşılığı (-)	53,001
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>201,251</b>

<b>Finansal Oranlar (%)</b>	<b>30 Eylül 2017</b>
Faaliyet Karı/Toplam Aktifler	2.56
Özsermaye/Toplam Aktifler	11.80
Faaliyet Karı/Özsermaye	21.73
Net Faiz Gelirleri/Faaliyet Gelirleri	67.81

2017 yıl sonu itibarıyla 10,564,429 Bin TL olan bilanço büyüklüğü 2018 Eylül sonu itibarıyla 12,510,449 Bin TL olmuştur. Aktif içindeki en yüksek tutar olarak görülen bankalar hesabı % 20 oranında artarak 12,149,286 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Bankanın pasif kalemleri içinde en önemli yeri tutan alınan fonlar kalemi önceki yıl sonunda 6,030,934 Bin TL iken, % 25 artarak 7,571,722 Bin TL'ye yükselmiştir. Alınan krediler kalemi ise % 3 artışla 3,144,268 Bin TL'den 3,234,063 Bin TL'ye yükselmiştir.

Banka, 2018'in üçüncü çeyrek sonu itibarıyla 413,582 Bin TL'lik vergi öncesi, 323,776 Bin TL vergi sonrası kâr elde etmiştir.

2018 yılı Eylül sonu itibarıyla elde edilen 455,442 Bin TL'lik faiz gelirinin, 436,157 Bin TL'si bankalardan, 5,645 Bin TL'si menkul değerlerden, 12,921 Bin TL'si kredilerden alınan faizlerden, 719 Bin TL'si ise diğer faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Bu döneme ait faiz giderleri toplamı 103,126 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Banka sunmuş olduğu hizmetler sebebiyle 173,595 Bin TL komisyon geliri elde etmiş, Türk parası ve yabancı para işlemleri için 17,547 Bin TL tutarında komisyon ödemiştir. 2018 Eylül sonu itibarıyla net ücret ve komisyon geliri 156,048 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.